

19.12.2017
№0097а - 59837006 - 11

УТВЕРЖДЕНЫ
Внеочередным общим собранием участников
ООО «Управляющая компания
«Финам Менеджмент»,
Протокол от 15.11.2017 №15/2017

**Изменения и дополнения в
Правила доверительного управления
Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Финам Первый»**

(зарегистрированы ФКЦБ России 01.04.2003 за №0097-59837006,
с изменениями и дополнениями, зарегистрированными ФСФР России:
от 27.01.2005 №0097-59837006, от 03.03.2006 №0097-59837006-2,
от 18.05.2006 №0097-59837006-3, от 06.03.2007 №0097-59837006-4,
от 02.09.2008 №0097-59837006-5, от 31.03.2009 №0097-59837006-6,
от 08.10.2009 №0097-59837006-7, от 25.10.2012 №0097а-59837006-8;
Банком России от 27.01.2015 №0097а-59837006-9, от 17.09.2015 №0097а-59837006-10)

№ п.п.	Старая редакция	Новая редакция
1.	Наименование Правил фонда на титульном листе: "ПРАВИЛА доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Финам Первый» под управлением ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»".	Наименование Правил фонда на титульном листе изложить в следующей редакции: "ПРАВИЛА доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Финам Первый» ".
2.	Пункт 1 Правил фонда: "1. Полное название паевого инвестиционного фонда (далее - фонд): Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Финам Первый»".	Пункт 1 Правил фонда изложить в следующей редакции: "1. Полное название паевого инвестиционного фонда: Открытый паевой инвестиционный фонд рыночных финансовых инструментов «Финам Первый» (далее - фонд) ".
3.	Пункт 2 Правил фонда: "2. Краткое название фонда: ОПИФ смешанных инвестиций «Финам Первый»".	Пункт 2 Правил фонда изложить в следующей редакции: "2. Краткое название фонда: ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Финам Первый» ".
4.	Пункт 7 Правил фонда: "7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): Открытое акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»".	Пункт 7 Правил фонда изложить в следующей редакции: "7. Полное фирменное наименование специализированного депозитария фонда (далее - специализированный депозитарий): Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» ".
5.	Пункт 11 Правил фонда: "11. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев фонда (далее -	Пункт 11 Правил фонда изложить в следующей редакции: "11. Полное фирменное наименование лица, осуществляющего ведение реестра владельцев

	регистратор): Открытое акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»».	инвестиционных паев фонда (далее – регистратор): Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»».
6.	<p>Пункт 22 Правил фонда:</p> <p>"22. Инвестиционная политика управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги."</p>	<p>Пункт 22 Правил фонда изложить в следующей редакции:</p> <p>"22. Инвестиционной политикой управляющей компании является долгосрочное вложение средств в ценные бумаги."</p>
7.	<p>Пункты 23, 23.1, 23.2, 23.3, 23.4, 23.5 Правил фонда:</p> <p>"23. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) денежные средства, в том числе иностранная валюта, на счетах и во вкладах в кредитных организациях; 2) полностью оплаченные акции российских открытых акционерных обществ (далее – акции российских открытых акционерных обществ); 3) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ; 4) долговые инструменты; 5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов, за исключением инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов; 6) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям (акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "E", вторая буква – значение "U", третья буква - значение "O", или если паи (акции) этого фонда прошли процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 23.3. настоящих Правил, - значение "C", пятая буква - значение "S"; 7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом. <p>23.2. Под долговыми инструментами понимаются:</p> <ol style="list-style-type: none"> а) облигации российских хозяйственных обществ, если условия их выпуска предусматривают право на получение от эмитента только денежных средств или эмиссионных ценных бумаг и государственная регистрация выпуска которых сопровождалась регистрацией проспекта ценных бумаг или в отношении которых зарегистрирован проспект 	<p>Пункты 23, 23.1, 23.2, 23.3, 23.4, 23.5 Правил фонда изложить в следующей редакции и дополнить пунктом 23.6:</p> <p>"23. Объекты инвестирования, их состав и описание.</p> <p>23.1. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Активы, допущенные к организованным торгам (или в отношении которых биржей принято решение о включении в котировальные списки) на биржах Российской Федерации и биржах, расположенных в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики (далее – иностранные государства) и включенных в перечень иностранных бирж, определяемых согласно пункту 23.2 настоящих Правил (далее - перечень иностранных бирж), за исключением инвестиционных паев фондов для квалифицированных инвесторов: <ol style="list-style-type: none"> 1.1) паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, если присвоенный указанным паям(акциям) код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "E", вторая буква - значение "U", третья буква - значение "C" или "O", пятая буква - значение "S"; 1.2) долговые инструменты; 1.3) полностью оплаченные акции российских акционерных обществ, за исключением акций акционерных инвестиционных фондов (далее – акции российских акционерных обществ); 1.4) полностью оплаченные акции иностранных акционерных обществ; 1.5) акции акционерных инвестиционных фондов и инвестиционные паи закрытых, открытых, интервальных и биржевых паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов рыночных финансовых инструментов; 1.6) ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;

<p>ценных бумаг (проспект эмиссии ценных бумаг, план приватизации, зарегистрированный в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);</p> <p>б) биржевые облигации российских хозяйственных обществ;</p> <p>в) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;</p> <p>г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций (далее вместе - облигации иностранных эмитентов), если по ним предусмотрен возврат суммы основного долга в полном объеме и присвоенный облигациям код CFI имеет следующие значения: первая буква - значение "D", вторая буква - значение "Y", "B", "C", "T";</p> <p>д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.</p> <p>23.3. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов фонда только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.</p> <p>В состав активов фонда могут входить ценные бумаги иностранных государств и ценные бумаги международных финансовых организаций при условии, что информация о заявках на покупку и/или продажу указанных ценных бумаг размещается информационными агентствами Блумберг (Bloomberg) или Томсон Рейтерс (Thompson Reuters), либо такие ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг.</p> <p>В состав активов фонда могут входить акции иностранных акционерных обществ, паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Американская фондовая биржа (American Stock Exchange); 2) Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange); 3) Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris); 4) Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"; 5) Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange); 	<p>1.7) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом.</p> <p>2) Инструменты денежного рынка, под которыми понимаются:</p> <ol style="list-style-type: none"> 2.1) денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных юридических лицах, признанных банками по законодательству иностранных государств, на территории которых они зарегистрированы (далее - иностранные банки); 2.2) депозитные сертификаты российских кредитных организаций и иностранных банков иностранных государств; 2.3) государственные ценные бумаги Российской Федерации и иностранных государств; 2.4) требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу. <p>При этом денежные средства во вкладах (депозитах) в российских кредитных организациях и иностранных банках могут входить в состав фонда только при условии, что в случае досрочного расторжения указанного договора российская кредитная организация или иностранный банк обязана (обязан) вернуть сумму вклада (депозита, остатка на счете) и проценты по нему в срок, не превышающий семь рабочих дней.</p> <p>3) Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов, относящиеся к категории фондов рыночных финансовых инструментов.</p> <p>4) Права требования из договоров, заключенных для целей доверительного управления в отношении активов, указанных в подпунктах 1), 2), 3) пункта 23.1 настоящих Правил.</p> <p>5) Иные активы, включаемые в состав активов фонда в связи с оплатой расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим фонд.</p> <p>23.2. Под иностранными биржами, указанными в пункте 23.1, в целях настоящих Правил понимаются биржи, расположенные в иностранных государствах и включенные в перечень иностранных бирж, утвержденный Указанием Банка России от 28.01.2016 №3949-У «Об утверждении перечня иностранных бирж, прохождение процедуры листинга на которых является обязательным условием для принятия российской биржей решения о допуске ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам, а также условием для непроведения</p>
--	---

- 6) Испанская фондовая биржа (BME Spanish Exchanges);
- 7) Итальянская фондовая биржа (Borsa Italiana);
- 8) Корейская биржа (Korea Exchange);
- 9) Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
- 10) Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);
- 11) Насдак (Nasdaq);
- 12) Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);
- 13) Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);
- 14) Открытое акционерное общество "Фондовая биржа "Российская Торговая Система";
- 15) Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange Group);
- 16) Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange, TSX Group);
- 17) Фондовая биржа Швейцарии (Swiss Exchange);
- 18) Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange).

Требования настоящего пункта не распространяется на ценные бумаги, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не предназначены для публичного обращения.

23.4. Лица, обязанные по:

- государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, акциям российских открытых акционерных обществ, облигациям российских хозяйственных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов и инвестиционным паем паевых инвестиционных фондов, российским депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;

- акциям иностранных акционерных обществ, паем (акциям) иностранных инвестиционных фондов, облигациям иностранных эмитентов, иностранным депозитарным распискам должны быть зарегистрированы в Соединенных Штатах Америки, Соединенном Королевстве Великобритании, и Северной Ирландии, Федеративной Республике Германия, Республике Кипр и (или) в государствах, являющихся членами Европейского Союза и (или) Группы разработки финансовых мер по борьбе с отмыванием денег (ФАТФ).

организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом, идентификации бенефициарных владельцев иностранных организаций, чьи ценные бумаги прошли процедуру листинга на таких биржах», (далее также – перечень иностранных бирж).

Перечень иностранных бирж:

1. Афинская биржа (Athens Exchange);
2. Белорусская валютно-фондовая биржа (Belarusian currency and stock exchange);
3. Бомбейская фондовая биржа (Bombay Stock Exchange);
4. Будапештская фондовая биржа (Budapest Stock Exchange);
5. Варшавская фондовая биржа (Warsaw Stock Exchange);
6. Венская фондовая биржа (Vienna Stock Exchange);
7. Венчурная фондовая биржа ТиЭсЭкс (Канада) (TSX Venture Exchange (Canada));
8. Гонконгская фондовая биржа (The Stock Exchange of Hong Kong);
9. Дубайская фондовая биржа (Dubai Financial Market);
10. Евронекст Амстердам (Euronext Amsterdam);
11. Евронекст Брюссель (Euronext Brussels);
12. Евронекст Лиссабон (Euronext Lisbon);
13. Евронекст Лондон (Euronext London);
14. Евронекст Париж (Euronext Paris);
15. Ирландская фондовая биржа (Irish Stock Exchange);
16. Итальянская фондовая биржа (Italian Stock Exchange (Borsa Italiana));
17. Йоханнесбургская фондовая биржа (Johannesburg Stock Exchange);
18. Казахстанская фондовая биржа (Kazakhstan Stock Exchange);
19. Кипрская фондовая биржа (Cyprus Stock Exchange);
20. Корейская фондовая биржа (КейАрЭкс) (Korea Exchange (KRX));
21. Кыргызская фондовая биржа (Kyrgyz Stock Exchange);
22. Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);
23. Люблянская фондовая биржа (Ljubljana Stock Exchange);
24. Люксембургская фондовая биржа (Luxembourg Stock Exchange);
25. Мальтийская фондовая биржа (Malta Stock Exchange);
26. Мексиканская фондовая биржа (Mexican Stock Exchange);
27. Насдак ОЭМЭкс Армения (NASDAQ OMX Armenia);

Имущество, составляющее Фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

- российские органы государственной власти;
- иностранные органы государственной власти;
- органы местного самоуправления;
- международные финансовые организации;
- российские юридические лица;
- иностранные юридические лица.

Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.

Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.

В состав активов фонда могут входить как обыкновенные, так и привилегированные акции.

23.5. Под неликвидной ценной бумагой в целях настоящих Правил понимается ценная бумага, которая на текущий день не соответствует ни одному из следующих критериев:

а) ценная бумага включена в котировальные списки "А" или "Б" российской фондовой биржи;

б) объем торгов по ценной бумаге за предыдущий календарный месяц на одной из иностранных фондовых бирж, указанных в пункте 23.3. настоящих Правил превышает 5 миллионов долларов США для акций, за исключением акций иностранных инвестиционных фондов, и 1 миллион долларов США для облигаций, акций (паев) иностранных инвестиционных фондов и депозитарных расписок;

в) ценная бумага имеет признаваемую котировку российского организатора торговли на рынке ценных бумаг на торговый день, предшествующий текущему дню;

г) ценная бумага удостоверяет право ее владельца не реже чем один раз в 14 дней требовать от лица, обязанного по этой ценной бумаге, ее погашения и выплаты денежных средств в срок, не превышающий 30 дней с даты направления соответствующего требования;

д) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Блумберг (Bloomberg) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами.

28. Насдак ОЭМЭкс Вильнюс (NASDAQ OMX Vilnius);

29. Насдак ОЭМЭкс Исландия (NASDAQ OMX Iceland);

30. Насдак ОЭМЭкс Копенгаген (NASDAQ OMX Copenhagen);

31. Насдак ОЭМЭкс Рига (NASDAQ OMX Riga);

32. Насдак ОЭМЭкс Стокгольм (NASDAQ OMX Stockholm);

33. Насдак ОЭМЭкс Таллин (NASDAQ OMX Tallinn);

34. Насдак ОЭМЭкс Хельсинки (NASDAQ OMX Helsinki);

35. Национальная Индийская фондовая биржа (National Stock Exchange of India);

36. Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);

37. Нью-Йоркская фондовая биржа Арка (NYSE Arca);

38. Нью-Йоркская фондовая биржа облигаций (NYSE Bonds)

39. Осакая фондовая биржа (Osaka Securities Exchange);

40. Сингапурская фондовая биржа (Singapore Exchange);

41. Стамбульская фондовая биржа (Istanbul Stock Exchange (Borsa Istanbul));

42. Тайваньская фондовая биржа (Taiwan Stock Exchange);

43. Токийская фондовая биржа (Tokyo Stock Exchange);

44. Украинская биржа (Ukrainian Exchange);

45. Фондовая биржа Барселоны (Barcelona Stock Exchange);

46. Фондовая биржа Бильбао (Bilbao Stock Exchange);

47. Фондовая биржа БиЭм Энд Эф Бовеспа (Бразилия) (BM&F BOVESPA (Brasil));

48. Фондовая биржа Буэнос-Айреса (Buenos Aires Stock Exchange);

49. Фондовая биржа Валенсии (Valencia Stock Exchange);

50. Фондовая биржа ГреТай (Тайвань) (GreTai Securities Market (Taiwan));

51. Фондовая биржа Мадрида (Madrid Stock Exchange);

52. Фондовая биржа Насдак (The NASDAQ Stock Market);

53. Фондовая биржа Осло (Oslo Stock Exchange (Oslo Bors));

54. Фондовая биржа ПФТС (Украина) (PFTS Stock Exchange (Ukraine));

55. Фондовая биржа Сантьяго (Santiago Stock Exchange);

56. Фондовая биржа Саудовской Аравии (Тадавул) (Saudi Stock Exchange (Tadawul));

При этом наибольшая из цен, указанных в заявках на покупку ценных бумаг, отклоняется от наименьшей из цен, указанных в заявках на их продажу, не более чем на 5 процентов;

е) на торговый день, предшествующий текущему дню, в информационной системе Томсон Рейтерс (Thompson Reuters) были одновременно выставлены заявки на покупку и на продажу ценных бумаг как минимум тремя дилерами, при этом композитная цена на покупку ценных бумаг (Thompson Reuters Composite bid) отклоняется от композитной цены на продажу ценных бумаг (Thompson Reuters Composite ask) не более чем на 5 процентов.".

57. Фондовая биржа Тель-Авива (ТиЭйЭси) (The Tel-Aviv Stock Exchange (TASE));

58. Фондовая биржа Торонто (Toronto Stock Exchange);

59. Фондовая биржа Хошимина (Hochiminh Stock Exchange);

60. Фондовая биржа ЭйЭсЭкс (Австралия) (ASX (Australia));

61. Фондовая биржа ЭнЗэдЭкс (Новая Зеландия) (NZX (New Zealand));

62. Франкфуртская фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange);

63. Чикагская фондовая биржа (СиЭйчЭкс) (Chicago Stock Exchange (CHX));

64. Шанхайская фондовая биржа (Shanghai Stock Exchange);

65. Швейцарская фондовая биржа ЭсАйЭкс (SIX Swiss Exchange);

66. Шенженьская фондовая биржа (Shenzhen Stock Exchange).

23.3. Под долговыми инструментами понимаются:

а) облигации российских эмитентов;

б) биржевые облигации российских эмитентов;

в) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги;

г) облигации иностранных эмитентов и международных финансовых организаций;

д) российские и иностранные депозитарные расписки на ценные бумаги, предусмотренные подпунктом 1) пункта 23.1 настоящих Правил.

23.4. Имущество, составляющее фонд, может быть инвестировано в облигации, эмитентами которых могут быть:

- российские органы государственной власти,

- иностранные органы государственной власти,

- органы местного самоуправления,

- международные финансовые организации,

- российские юридические лица,

- иностранные юридические лица.

23.5. Лица, обязанные по:

- депозитным сертификатам российских кредитных организаций, государственным ценным бумагам Российской Федерации, государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации, муниципальным ценным бумагам, биржевым облигациям российских эмитентов, облигациям российских эмитентов, акциям российских акционерных обществ, акциям акционерных инвестиционных фондов, инвестиционным паевым инвестиционных фондов, ипотечным ценным бумагам, российским депозитарным

		<p>распискам должны быть зарегистрированы в Российской Федерации;</p> <p>- акциям иностранных акционерных обществ, облигациям иностранных эмитентов, облигациям международных финансовых организаций, паям (акциям) иностранных инвестиционных фондов, иностранным депозитарным распискам, депозитным сертификатам иностранных банков иностранных государств, государственным ценным бумагам иностранных государств, должны быть зарегистрированы в иностранных государствах, являющихся членами Евразийского экономического союза (ЕАЭС), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), Европейского союза, Китая, Индии, Бразилии, Южно-Африканской Республики.</p> <p>23.6. Ценные бумаги, в которые инвестируется имущество, составляющее фонд, могут быть, как допущены, так и не допущены к торгам организаторов торговли на рынке ценных бумаг.</p> <p>Ценные бумаги, составляющие фонд, могут быть, как включены, так и не включены в котировальные списки фондовых бирж.</p> <p>Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги могут входить в состав активов фонда только, если они допущены к торгам организатора торговли на рынке ценных бумаг.</p> <p>В состав активов фонда могут входить, как обыкновенные, так и привилегированные акции."</p>
8.	<p>Пункт 24 Правил фонда:</p> <p>"24. Структура активов фонда:</p> <p>1) денежные средства, находящиеся во вкладах в одной кредитной организации, могут составлять не более 25 процентов стоимости активов;</p> <p>2) не менее двух третей рабочих дней в течение одного календарного квартала оценочная стоимость ценных бумаг должна составлять не менее 70 процентов стоимости активов;</p> <p>3) оценочная стоимость ценных бумаг одного эмитента и оценочная стоимость российских и иностранных депозитарных расписок на указанные ценные бумаги может составлять не более 15 процентов стоимости активов фонда; Требование настоящего подпункта в части, касающейся ограничения на ценные бумаги одного эмитента, не распространяется на российские и иностранные депозитарные расписки;</p> <p>4) оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и (или) акций акционерных инвестиционных фондов и</p>	<p>Пункт 24 Правил фонда изложить в следующей редакции и дополнить пунктами 24.1, 24.2, 24.3:</p> <p>"24. Структура активов фонда.</p> <p>24.1. Структура активов фонда должна одновременно соответствовать следующим требованиям:</p> <p>1) Оценочная стоимость ценных бумаг одного юридического лица, денежные средства в рублях и в иностранной валюте на счетах и во вкладах (депозитах) в таком юридическом лице (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией или иностранным банком иностранного государства), требования к этому юридическому лицу выплатить денежный эквивалент драгоценных металлов по текущему курсу (если соответствующее юридическое лицо является кредитной организацией), права требования к такому юридическому лицу, возникающие в результате приобретения (отчуждения) ценных бумаг, а также возникающие на основании договора на брокерское обслуживание с таким юридическим лицом, в совокупности не должны превышать 15 (пятнадцать) процентов</p>

(или) паев (акций) иностранных инвестиционных фондов может составлять не более 50 процентов стоимости активов;

5) количество инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда или акций акционерного инвестиционного фонда или паев (акций) иностранного инвестиционного фонда может составлять не более 30 процентов количества выданных (выпущенных) инвестиционных паев (акций) каждого из этих фондов;

6) оценочная стоимость ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, которые выпущены (выданы) в соответствии с законодательством Российской Федерации, и иностранных ценных бумаг, которые в соответствии с личным законом иностранного эмитента не могут быть предложены неограниченному кругу лиц, может составлять не более 10 процентов стоимости активов фонда, а в случае если такие ценные бумаги в соответствии с настоящими Правилами являются неликвидными ценными бумагами - не более 5 процентов стоимости активов. Требование настоящего подпункта не распространяется на иностранные ценные бумаги, специально выпущенные для обращения в ином иностранном государстве и прошедшие процедуру листинга хотя бы на одной из фондовых бирж, указанных в пункте 23.3. настоящих Правил;

7) оценочная стоимость неликвидных ценных бумаг может составлять не более 10 процентов стоимости активов фонда;

8) оценочная стоимость иностранных ценных бумаг, не допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, может составлять не более 70 процентов стоимости активов фонда.

Ограничения в отношении максимальной доли ценных бумаг в составе активов фонда, установленные подпунктом 3 ст.24 Правил фонда не распространяется на государственные ценные бумаги Российской Федерации, а также на ценные бумаги иностранных государств и международных финансовых организаций, если эмитенту таких ценных бумаг присвоен рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня "BBB-" по классификации рейтинговых агентств "Фитч Рейтингс" (Fitch-Ratings) или "Стандарт энд Пуэр" (Standard & Poor's) либо не ниже уровня "Baa3" по классификации рейтингового агентства "Мудис Инвесторс Сервис" (Moody's Investors Service).

Требования настоящего пункта применяются до даты возникновения оснований прекращения Фонда."

стоимости активов фонда. Требования настоящего абзаца не распространяются на государственные ценные бумаги Российской Федерации и на права требования к центральному контрагенту.

Оценочная стоимость ценных бумаг одного субъекта Российской Федерации (административно-территориального образования иностранного государства), муниципального образования, государственных ценных бумаг одного иностранного государства не должна превышать 15 (пятнадцать) процентов стоимости активов фонда.

Для целей настоящего подпункта российские и иностранные депозитарные расписки рассматриваются как ценные бумаги, права собственности на которые удостоверяют соответствующие депозитарные расписки.

Для целей настоящего подпункта ценные бумаги инвестиционных фондов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, и ипотечные сертификаты участия, рассматриваются как совокупность активов, в которые инвестировано имущество соответствующего фонда (ипотечного покрытия). Если лицо, обязанное по ценным бумагам инвестиционного фонда, не предоставляет и (или) не раскрывает информацию об активах, в которые инвестировано имущество инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться в состав активов Фонда (без учета требования, установленного абзацем первым подпункта один настоящего пункта), если в соответствии с личным законом лица, обязанного по ценным бумагам инвестиционного фонда, такие ценные бумаги могут приобретаться неквалифицированными (розничными) инвесторами (неограниченным кругом лиц) и исходя из требований, предъявляемых к деятельности инвестиционного фонда, или документов, регулирующих инвестиционную деятельность инвестиционного фонда (в том числе инвестиционной декларации, проспекта эмиссии, правил доверительного управления), доля ценных бумаг одного юридического лица не должна превышать 10 (десять) процентов стоимости активов инвестиционного фонда.

Для целей расчета ограничения, указанного в абзаце первом подпункта один настоящего пункта, в сумме денежных средств в рублях и в иностранной валюте на счетах в одном юридическом лице, составляющей фонд, не учитывается сумма (или ее часть) денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев Фонда на момент расчета ограничения. При этом общая сумма денежных средств, которая не учитывается при расчете указанного ограничения, в отношении всех денежных средств в рублях и в иностранной валюте на всех счетах, составляющих

Фонд, не может превышать общую сумму денежных средств, подлежащих выплате в связи с погашением и обменом инвестиционных паев фонда на момент расчета ограничения.

Размер принятых обязательств по поставке активов по сделкам, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, и заемные средства, предусмотренные подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года №156-ФЗ, в совокупности не должны превышать 40 процентов стоимости чистых активов фонда.

На дату заключения договоров займа, кредитных договоров или сделок, дата исполнения которых не ранее 3 рабочих дней с даты заключения сделки, совокупная стоимость активов, указанных в предыдущем абзаце настоящего подпункта 1), с учетом заключенных ранее сделок, указанных в настоящем абзаце, и заемных средств, предусмотренных подпунктом 5 пункта 1 статьи 40 Федерального закона от 29 ноября 2001 года №156-ФЗ, не должна превышать 20 процентов стоимости чистых активов фонда.

При определении структуры активов фонда учитываются активы, принятые к расчету стоимости его чистых активов (с учетом требования, установленного абзацем четвертым подпункта один настоящего пункта).

2) Доля стоимости инструментов денежного рынка со сроком до погашения (закрытия) менее трех месяцев, облигаций с фиксированным купонным доходом, рейтинг долгосрочной кредитоспособности выпуска (при отсутствии рейтинга выпуска - рейтинг эмитента) которых по классификации хотя бы одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, отличается от рейтинга в соответствующей валюте страны - эмитента валюты, в которой номинированы указанные облигации (для облигаций, номинированных в валюте государств - членов валютного союза, - от максимального рейтинга среди государств - членов валютного союза), не более чем на одну ступень, ценных бумаг, входящих в расчет фондовых индексов, указанных в пункте 24.2 настоящих Правил, от стоимости чистых активов фонда в совокупности должна превышать большую из следующих величин:

- 5 (пять) процентов;
- величину чистого месячного оттока инвестиционных паев, являющуюся минимальной из шести наибольших величин чистых месячных оттоков инвестиционных паев за последние 36 календарных месяцев.

Величина чистого месячного оттока инвестиционных паев определяется как отношение в процентах разности количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены расходные записи в результате их погашения или обмена, и количества инвестиционных паев, в отношении которых по лицевым счетам в реестре владельцев инвестиционных паев были внесены приходные записи в результате их выдачи или обмена, за календарный месяц к общему количеству выданных инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев на последний день предыдущего календарного месяца.

Для целей настоящего пункта учитываются денежные средства, распоряжение которыми не ограничено на основании решения органа государственной власти, на которые не установлено обременение, ценные бумаги, права по продаже или иной передаче по договору которых не ограничены.

Для целей настоящего пункта используется рейтинг долгосрочной кредитоспособности в той же валюте (национальной и (или) иностранной), в какой предполагается осуществление выплат по указанным ценным бумагам согласно решению о выпуске таких ценных бумаг.

24.2. Перечень фондовых индексов:

1. S&P/ASX-200 (Австралия)
2. ATX (Австрия)
3. BEL20 (Бельгия)
4. Ibovespa (Бразилия)
5. Budapest SE (Венгрия)
6. FTSE 100 (Великобритания)
7. Hang Seng (Гонконг)
8. DAX (Германия)
9. OMX Copenhagen 20 (Дания)
10. TA 25 (Израиль)
11. BSE Sensex (Индия)
12. ISEQ 20 (Ирландия)
13. ICEX (Исландия)
14. IBEX 35 (Испания)
15. FTSE MIB (Италия)
16. S&P/TSX (Канада)
17. SSE Composite Index (Китай)
18. LuxX Index (Люксембург)
19. IPC (Мексика)
20. AEX Index (Нидерланды)
21. DJ New Zealand (Новая Зеландия)
22. OBX (Норвегия)
23. WIG (Польша)
24. PSI 20 (Португалия)
25. ММВБ (Россия)
26. РТС (Россия)
27. SAX (Словакия)
28. Blue-Chip SVITOP (Словения)

		<p>29. Dow Jones (США) 30. S&P 500 (США) 31. BIST 100 (Турция) 32. OMX Helsinki 25 (Финляндия) 33. CAC 40 (Франция) 34. PX Index (Чешская республика) 35. IPSA (Чили) 36. SMI (Швейцария) 37. OMXS30 (Швеция) 38. Tallinn SE General (Эстония) 39. FTSE/JSE Top40 (ЮАР) 40. KOSPI (Южная Корея) 41. Nikkei 225 (Япония).</p> <p>24.3. Требования пункта 24.1 настоящих Правил применяются до даты возникновения основания прекращения фонда."</p>
--	--	---

Генеральный директор
ООО «Управляющая компания
«Финам Менеджмент»



Прошкинас В.А./

Всего прошнуровано, пронумеровано
11 (одиннадцать) листов
Должность: Генеральный директор
Подпись: Шолокина В.А.
И.И. _____

